

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok .....	- 1 -
2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok.....	- 1 -
3. Aukcie štátnych dlhopisov .....	- 1 -
4. Stav emisií štátnych dlhopisov .....	- 2 -
5. Vládne úvery .....	- 2 -
6. Finančné záväzky štátu .....	- 2 -
7. Stav štátneho rozpočtu.....	- 2 -
8. Výhľad na január 2014 .....	- 2 -
9. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov .....	- 3 -
10. Iné informácie .....	- 3 -

## 1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok

V mesiaci december sa neuskutočnila žiadna aukcia ŠPP.

## 2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP ku koncu decembra 2013 bola 1 500,0 mil. EUR, z toho 11,5 mil. EUR bolo vo vlastníctve investorov. Pre repo transakcie a aukcie na sekundárnom trhu má emitent k dispozícii ŠPP v menovitej hodnote 1 488,5 mil. EUR.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Predané	Na účte MF SR	Celková hodnota
				[mil. EUR]	[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠPP 12	SK6120000121	04.04.2013	03.04.2014	11,5	1 488,5	1 500,0
<b>Spolu</b>				<b>11,5</b>	<b>1 488,5</b>	<b>1 500,0</b>

## 3. Aukcie štátnych dlhopisov

V mesiaci december sa neuskutočnila žiadna predajná aukcia štátnych dlhopisov. Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy prostredníctvom aukcií a syndikátnych predajov v menovitej hodnote 7 282,12 mil. EUR.

Spätný nákup - v mesiaci december sa uskutočnila aukcia dvoch štátnych dlhopisov.

Dlhopis	ISIN	Dátum vypořádania	Dátum splatnosti	Kupón [% p. a.]	Dopyt [mil. EUR]		Akceptované výnosy (ceny) do splatnosti v [% p.a.]		
					celkový	akcept.	Min.	Priemer	Max.
ŠD 202	SK4120004227	19.12.2013	11.02.2014	4,900	16,2	5,1	0,150	0,150	0,150
ŠD 217	SK4120007840	19.12.2013	07.04.2014	0,000	110,9	0,0	-	-	-
<b>Spolu</b>					<b>127,1</b>	<b>5,1</b>			

V mesiaci december sa uskutočnili nasledujúce bilaterálne spätné nákupy štátnych dlhopisov do portfólia MF SR:

dňa 5. decembra spätný nákup ŠD 217 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 63,25 mil. EUR s cenou 99,96 %, dňa 9. decembra spätný nákup ŠD 210 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 3,0 mil. EUR s cenou 99,75 %, dňa 17. decembra spätný nákup ŠD 210 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 192,64 mil. EUR s cenou 99,89 %, dňa 17. decembra spätný nákup ŠD 202 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 54,8 mil. EUR s cenou 100,708 %, dňa 19. decembra spätný nákup ŠD 202 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 5,1 mil. EUR s cenou 100,685 %, dňa 20. decembra spätný nákup ŠD 217 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 6,0 mil. EUR s cenou 99,94 %, dňa 30. decembra spätný nákup ŠD 210 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 34,98 mil. EUR s cenou 99,878 %, dňa 30. decembra spätný nákup ŠD 217 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 100,0

mil. EUR s cenou 99,968 %, dňa 30. decembra spätný nákup ŠD 217 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 8,5 mil. EUR s cenou 99,968 %, dňa 30. decembra spätný nákup ŠD 217 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 3,2 mil. EUR s cenou 99,944 % a dňa 30. decembra spätný nákup ŠD 217 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 100,0 mil. EUR s cenou 99,946 %. Za december boli uskutočnené spätné nákupy v hodnote 635 mil. EUR a za celý rok 2013 v hodnote 2 202 mil. EUR.

Kalendár emisií a aukcií pre rok 2014 je zverejnený na web - adrese <http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/harmonogram-emisii-a-aukciij>.

Aukcie štátnych dlhopisov v roku 2014												
Dátum aukcie	20.1.	17.2.	17.3.	17.4.	19.5.	16.6.	21.7.	18.8.	16.9.	20.10.	18.11.	15.12.
Dátum vypořádania	23.1.	20.2.	20.3.	24.4.	22.5.	19.6.	24.7.	21.8.	19.9.	23.10.	21.11.	18.12.

#### 4. Stav emisií štátnych dlhopisov

Ku koncu decembra ostalo otvorených 5 línií štátnych dlhopisov. Na predaj na primárnom trhu sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 4 804,9 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Vydané	Zostáva vydať
				[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠD 218	SK4120008301	16.11.2011	16.11.2016	1 294,4	205,6
ŠD 219	SK4120008203	19.01.2012	19.01.2017	2 530,2	469,8
ŠD 223	SK4120008871	15.11.2012	15.11.2024	1 447,0	1 553,0
ŠD 225	SK4120009044	28.02.2013	28.02.2023	2 369,5	630,5
ŠD 226	SK4120009234	28.05.2013	28.11.2018	1 054,0	1 946,0
<b>Spolu</b>				<b>8 695,1</b>	<b>4 804,9</b>

#### 5. Vládne úvery

V mesiaci júl bola čerpaná piata tranža úveru NDPII od EIB (kofinancovanie EÚ projektov) v sume 150 miliónov EUR a splatnosťou 16 rokov.

#### 6. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 31.12.2013 sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek.

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku [mil. EUR]
Štátne dlhopisy	34 314,5
Štátne pokladničné poukážky	11,5
Vládne úvery	1 846,6
<b>SPOLU</b>	<b>36 172,6</b>

#### 7. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli k 31.12.2013 väčšie ako príjmy o približne 2 023,3 mil. EUR.

#### 8. Výhľad na január 2014

V mesiaci január nie sú splatné žiadne finančné záväzky štátu z cenných papierov.

Aukčný deň je 20. január. Naplánovaná je aukcia dvoch dlhopisov - štátny dlhopis ŠD 218 (pohyblivá úroková sadzba kupónu a zostatková splatnosť 2,10 roka) a štátny dlhopis ŠD 226 (pevná úroková sadzba kupónu 1,500 % p. a. a zostatková splatnosť 4,10 roka).

Dátum		Cenný papier	ISIN	Typ aukcie (konkurenčná)	K dispozícii pre aukciu [mil. EUR]	Predpokladaná hodnota transakcie [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania					
20.01.2014	23.01.2014	ŠD 218	SK4120008202	Americká	205,6	150,0
20.01.2014	23.01.2014	ŠD 226	SK4120009234	Americká	1 946,0	150,0

## 9. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov

Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov registrovaných v CDCP, a.s. a kótovaných na BCPB, a. s. Údaje sú v percentách.

Dátum	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
<b>Štátne dlhopisy</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Rezidenti	90,2	78,9	74,8	70,1	50,6
- banky	63,0	47,7	45,9	44,3	37,5
- právnické osoby	26,8	31,0	28,7	25,6	13,0
- fyzické osoby	0,4	0,3	0,2	0,2	0,1
Nerezidenti	9,8	21,1	25,2	29,9	49,4
<b>Štátne PP</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Rezidenti	100,0	89,9	84,4	65,5	87,0
- banky	NA	NA	28,1	39,5	87,0
- právnické osoby	NA	NA	56,3	26,0	0,0
- fyzické osoby	NA	NA	0,0	0,0	0,0
Nerezidenti	0,0	10,1	15,6	34,5	13,0

## 10. Iné informácie

Informácia - upozorňujeme na dokumenty, týkajúce sa CAC publikované na internetovej stránke ARDAL: <http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/dokumenty>

Od januára 2013 bol zavedený systém primárnych dealerov.

K 31.3.2013 podpísali zmluvu a stali sa primárnymi dealermi tieto banky (<http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/ucastnici-primarneho-trhu/zoznam-pd>):

Barclays Bank, Citibank Europe plc, Crédit Agricole CIB, ČSOB (KBC), Deutsche Bank, HSBC France, ING Bank, Natixis, SLSP (Erste), Société Générale, Tatrabanka (RBI), Unicredit Bank a VÚB (Intesa). Uvedené banky majú právo zúčastňovať sa aukcií štátnych cenných papierov.

Od januára 2013 ARDAL uskutočňuje aukcie v aukčnom systéme Bloomberg. V aukčný deň (<http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/harmonogram-emisii-a-aukcii>) sa môže uskutočniť viacero aukcií súčasne (v rovnakom čase) alebo v rozdielnom čase.